



2026年3月期 第3四半期 決算説明資料

北越コーポレーション株式会社

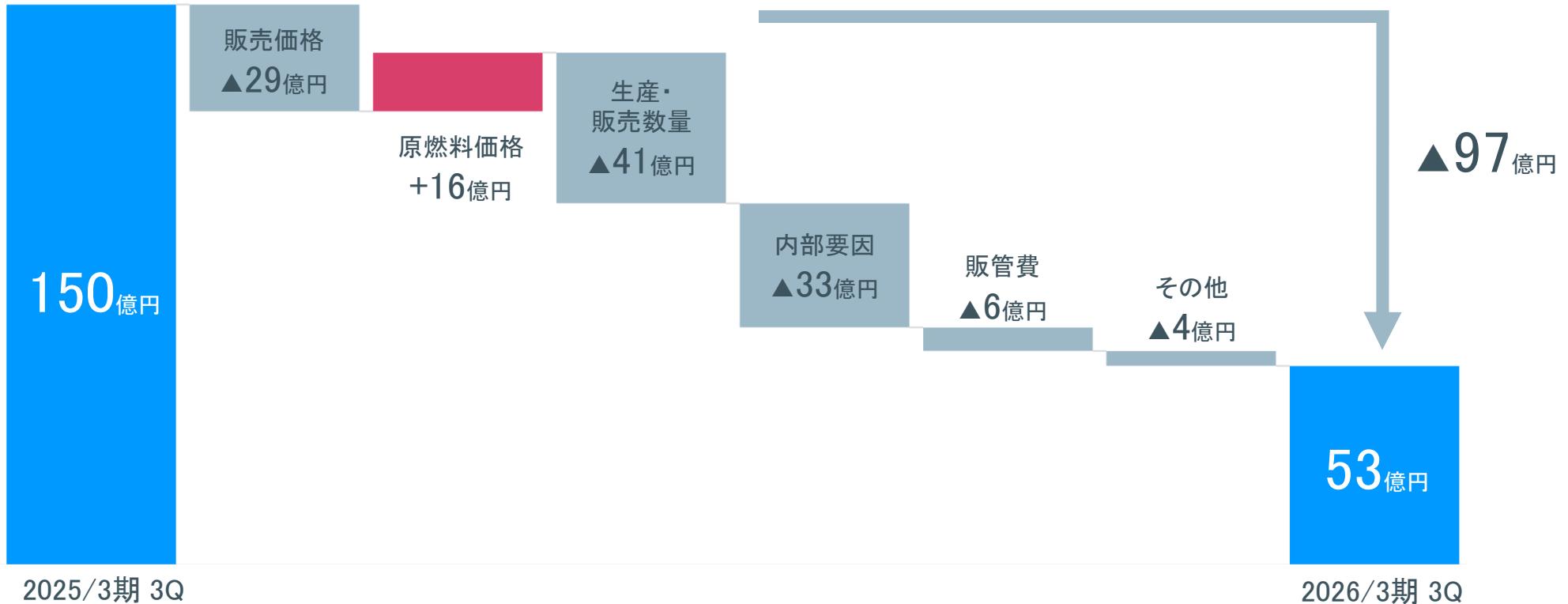
- ◆ 売上高・営業利益は世界的なパルプ市況軟化、国内洋紙需要の減少と輸出市況の軟化により前年比減収・減益。
- ◆ 業績予想の営業利益に対しては国内外洋紙販売数量のマイナスがあったものの、原燃料コストや内部要因がプラスとなり、ほぼ想定通りの推移。
- ◆ 経常利益以下では持分法投資利益が想定よりも増加していることで業績予想よりもプラス推移となっている。

			単位:百万円	
	2025/3期 第3四半期	2026/3期 第3四半期	増 減	増 減 率
売 上 高	229,514	212,709	▲16,805	▲7.3%
営 業 利 益	15,080	5,363	▲9,717	▲64.4%
経 常 利 益	14,390	8,377	▲6,013	▲41.8%
親会社株主に帰属する 純 利 益	11,480	6,450	▲5,030	▲43.8%

単位:百万円

	2025/3期 第三四半期		2026/3期 第三四半期		増 減		増 減 率	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
紙パルプ事業	210,026	13,908	192,531	4,009	▲ 17,494	▲ 9,899	▲ 8.3%	▲ 71.2%
パッケージング・ 紙加工事業	12,746	178	13,409	517	663	339	5.2%	189.5%
その他のセグメント	6,741	993	6,768	835	26	▲ 157	0.4%	▲ 15.8%
合 計	229,514	15,080	212,709	5,363	▲ 16,805	▲ 9,717	▲ 7.3%	▲ 64.4%

連結営業利益 対前年増減要因



販売価格

洋紙	▲12億円
板紙	±0億円
パルプ	▲17億円

原燃料価格

チップ	+18億円
薬品	▲4億円
古紙	▲2億円
パルプ	+2億円
燃料	+2億円

生産・販売数量

洋紙	▲10億円
板紙	▲1億円
パルプ	▲25億円
売電	▲3億円

2025/3期 3Q 2026/3期 3Q

	2025/3期 3Q	2026/3期 3Q
市場為替	153円/\$	149円/\$
ドバイ原油	\$ 79/bbl	\$ 67/bbl
減価償却費	98億円	102億円
設備投資	138億円	153億円

連結業績予想の進捗について

- ◆ 年度業績予想については想定と大きな変化なく据置。
- ◆ 下期為替想定以上の円安デメリットはドバイ原油安メリットと一定相殺。
- ◆ 輸出を軸とした数量拡販により年間業績予想達成を目指す。
- ◆ 経常利益・純利益の進捗率は高く、年間業績予想以上の利益確保に努める。
- ◆ 年間配当計画は変更無く、年間4円の増配の26円を予定。

単位:百万円

	2025/3期 実 績	2026/3期 第3四半期実績	2026/3期 通期予想	進 捗 率
売 上 高	305,718	212,709	292,000	72.8%
営 業 利 益	19,727	5,363	8,000	67.0%
経 常 利 益	18,759	8,377	10,000	83.8%
親会社株主に帰属する 純 利 益	15,529	6,450	6,000	107.5%

本資料に掲載されている目標等に関する内容は、計画策定時点における各種の前提に基づいたものであり、
その実現性を保証するものではありません。ご利用の際は、ご自身の判断にてお願いいたします。
投資判断に使用した結果、いかなる損失が生じたとしても当社は一切責任を負いません。
また、当社は新しい情報、将来の出来事等に基づきこれらの将来予測を更新する義務を負うものではありません。

本資料のお問い合わせ先

北越コーポレーション株式会社 経営企画部
03-3245-4579